

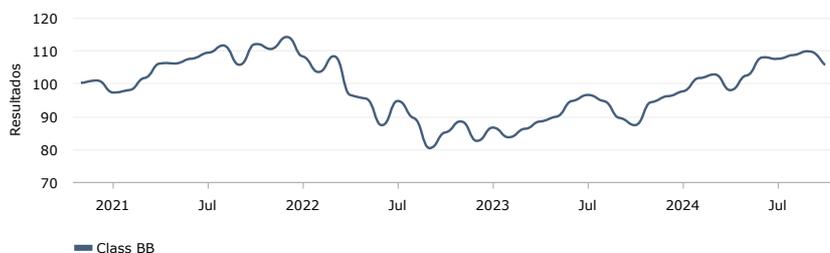
Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (EUR)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2024	1,65	3,97	1,21	-4,62	4,45	5,41	-0,50	1,34	0,91	-3,75			10,02
2023	4,98	-3,20	2,81	2,84	1,55	5,08	2,28	-1,94	-5,49	-2,43	7,79	1,95	16,52
2022	-5,25	-4,28	4,73	-11,01	-1,22	-8,21	8,21	-5,27	-10,32	5,94	3,96	-6,88	-27,75
2021	-3,44	0,42	3,80	4,54	0,08	1,28	1,63	2,01	-5,30	6,06	-1,24	3,15	13,13
2020												0,84	0,84

*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

Rendimiento (desde el inicio)



*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

Estrategia de inversión

El objetivo de inversión del Subfondo es generar crecimiento del capital del mercado de renta variable, manteniendo en conjunto una menor volatilidad en relación con el mercado de renta variable estadounidense en general. Se espera que el Subfondo invierta principalmente en el mercado de renta variable estadounidense, con especial atención a las acciones cotizadas por emisores domiciliados o cuyo país de riesgo sea EE.UU. En general, el fondo buscará que estas inversiones tengan características de volatilidad más bajas en comparación con el mercado de renta variable estadounidense en general. Se puede invertir hasta el 100% de los activos del Subfondo en acciones. Sin embargo, no se espera que el Subfondo tenga una industria en concreto, capitalización de mercado o sector de mercado.

Comentario del gerente

El S&P 500 subió casi un 1% durante los primeros treinta días de octubre, pero bajó con el mercado en la sesión de negociación de Halloween. La proximidad de las elecciones presidenciales y los resultados mixtos de las grandes empresas tecnológicas contribuyeron a impulsar la volatilidad del mercado. Durante el mes, los tres índices cayeron; el Dow y el S&P 500 rompieron rachas ganadoras de cinco meses y el Nasdaq registró su primera pérdida mensual desde julio. Los rendimientos de los bonos del Tesoro registraron su peor pérdida mensual desde 2023 a medida que los rendimientos subieron. Los precios del oro y el petróleo registraron ganancias mensuales a medida que la tensión entre Israel e Irán impulsó un movimiento hacia la seguridad.

El fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS bajó en octubre. El fondo ajustó las siguientes tenencias durante el mes; Citigroup, Chubb Ltd, Marsh & McLennan, Elevance Health, Medtronic Plc, Regeneron Pharmaceuticals, Lockheed Martin, Nike, United Parcel Services y Prologis. El equipo directivo también ajustó la ponderación de The London Tunnels Plc para reflejar con mayor precisión el entorno comercial actual. Estos ajustes redujeron las tenencias de Low Volatility de 86 a 76. Wells Fargo tuvo el mejor rendimiento del fondo en octubre y las principales tenencias del fondo son Apple, Nvidia, Microsoft, London Tunnels Plc y Amazon.

Estadísticas

Valor neto del activo	1056,52
Ganancia compuesta	1,41%
Meses ganadores	29
Meses negativos	18
Clase de acciones	Class BB
ISIN (MT70000)	28999
Símbolo (Exch MV:)	AQCLVBB

Informaciones de la Empresa

Administrador	CC Fund Services (Malta) Ltd.
Asesor	Castlestone Management LLC
Empresa de gestión	AQA Capital Ltd.
Custodio	Swissquote Bank
Liquidez	Diaria
SICAV AUM	281.70M

Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	35,85%
Consumo discrecional	14,98%
Servicios de comunicación	12,63%
Financiero	11,83%
Salud	11,13%
Bienes de consumo básica	5,90%
Industrial	3,58%
Energía	2,69%
Materiales	0,66%
Servicios Públicos	0,54%
Inmobiliario	0,21%

Exposición geográfica como % de participaciones

United States	94,73%
Europe	5,27%

Principales participaciones como % de las participaciones

APPLE INC	8,74%
NVIDIA CORP	8,69%
MICROSOFT CORP	8,01%
THE LONDON TUNNELS PLC	5,27%
AMAZON INC	4,58%
FACEBOOK*	3,92%
ALPHABET INC - CL A	3,01%
BERKSHIRE HATHAWAY INC	2,63%
ALPHABET INC - CL C	2,48%
BROADCOM INC	2,44%

*Meta Platforms inc

DESCARGO DE RESPONSABILIDAD: Este documento ha sido emitido por AQA Capital Limited (AQA). AQA UCITS Funds SICAV p.l.c está autorizada por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. AQA está autorizada para realizar servicios de inversión en Malta por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. Esta es una comunicación de marketing. Consúltese el folleto del OICVM y del PRIIPS KID antes de tomar cualquier decisión final de inversión. Este documento se prepara únicamente con fines informativos y no debe interpretarse como un consejo de inversión. No constituye una oferta o invitación por parte de AQA a ninguna persona para comprar o vender ninguna inversión. Ninguna persona debe actuar sobre ninguna de las recomendaciones de este documento sin antes obtener asesoramiento profesional sobre inversiones. Este documento no puede ser reproducido ni en su totalidad ni en parte, sin el permiso por escrito de AQA. AQA no se hace responsable de ninguna acción, procedimiento, coste, demanda, gasto, pérdida o daño que surja del uso de todo o parte de este documento. Castlestone Management LLC es un asesor de inversiones registrado en el estado de Nueva Jersey. Estar registrado no implica un cierto nivel de habilidad o capacitación. Información adicional sobre Castlestone Management LLC está disponible en el sitio web de la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos en www.adviserinfo.sec.gov. El contenido de este documento no ha sido revisado por ninguna autoridad reguladora de Hong Kong. Se recomienda tener precaución en relación con la oferta. Si tiene alguna duda sobre alguno de los contenidos de este documento, debe obtener asesoramiento profesional independiente.